



Notulen

Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Van Lanschot Kempfen N.V.

**gehouden op woensdag 11 oktober 2017,
te 's-Hertogenbosch**

1. Opening

De **voorzitter**, de heer Duron, opent om 10.10 uur de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

Hij constateert dat alle wettelijke en statutaire voorschriften met betrekking tot het oproepen en houden van deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders in acht zijn genomen. Ook constateert hij dat de vergadering is opgeroepen door een aankondiging via de website van Van Lanschot Kempen. Deze aankondiging is op 29 augustus 2017 op de website geplaatst. De agenda met de toelichting, de voorstellen tot statutenwijziging en de procedure voor deelname aan deze vergadering zijn op hetzelfde moment gepubliceerd. Daarnaast lagen deze stukken sinds 29 augustus 2017 ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch.

De **voorzitter** meldt dat het totale geplaatste aandelenkapitaal van Van Lanschot Kempen op de registratiedatum, 13 september 2017, € 41.146.668,- bedroeg, verdeeld in 41.146.668 aandelen van elk één euro. Elk gewoon aandeel A vertegenwoordigt één stem. Op 134.106 gewone aandelen A kan op deze vergadering geen stem worden uitgebracht omdat Van Lanschot Kempen op de registratiedatum zelf de certificaten daarvan hield.

Vervolgens constateert de **voorzitter** dat 100% van het totale geplaatste kapitaal dat stemgerechtigd is, is aangemeld voor deze vergadering en dat tijdens deze vergadering maximaal 41.012.562 stemmen kunnen worden uitgebracht.

De **voorzitter** deelt mee dat mevrouw Struycken, notaris bij Zuidbroek Notarissen, bij deze vergadering aanwezig is en dat de heer Meiss als secretaris van deze vergadering fungeert en wordt bijgestaan door mevrouw Van Vlerken.

Ten behoeve van de verslaglegging verzoekt de **voorzitter** een ieder die tijdens de vergadering het woord neemt om zijn of haar naam te noemen en eventueel de naam van de certificaathouder of aandeelhouder die wordt vertegenwoordigd.

Met betrekking tot het stemmen deelt de **voorzitter** mee dat certificaathouders zelf het stemrecht uit kunnen oefenen op de aandelen die Stichting Administratiekantoor van gewone aandelen A Van Lanschot voor hen houdt. Bij het tekenen van de presentielijst bij de ingang hebben de certificaathouders een stemvolmacht ontvangen van het administratiekantoor. Daarnaast was het voor certificaathouders en aandeelhouders mogelijk om voorafgaand aan deze vergadering een steminstructie aan een onafhankelijke derde partij te geven, SGG Financial Services B.V., of aan de secretaris van de Vennootschap. In dat kader vraagt de **voorzitter** aan de heer Meiss om in het geval hij tegenstemmen of onthoudingen heeft ontvangen, deze te melden bij de stemming over het desbetreffende agendapunt.

De **voorzitter** gaat over naar agendapunt 2.

2. Voorstel tot teruggave van het kapitaal door de Vennootschap

De **voorzitter** merkt op dat bij de strategie update van 26 april 2016 is aangegeven dat Van Lanschot Kempen de afbouw van de zakelijke kredietportefeuille zal doorzetten en dat dit zal resulteren in een kapitaaloverschot. Daarbij is aangekondigd dat Van Lanschot Kempen de intentie heeft om, onder voorbehoud van goedkeuring van De Nederlandsche Bank, kapitaal aan aandeelhouders en certificaathouders terug te geven. Inmiddels heeft De Nederlandsche Bank Van Lanschot Kempen laten weten geen bezwaar te hebben tegen een kapitaal teruggave van € 1,- per gewoon aandeel A aan de certificaathouders en aandeelhouders. Vandaar dat tijdens deze aandeelhoudersvergadering het voorstel gedaan kan worden om een bedrag van € 1,- per geplaatst gewoon aandeel A, dus in totaal ruim € 41 miljoen terug te geven aan de certificaathouders en aandeelhouders. De kapitaalreturn wordt gedaan ten laste van de vrij beschikbare agioreserve.

De **voorzitter** vervolgt dat hiervoor eerst het geplaatste kapitaal verhoogd zal worden, door het nominale bedrag per gewoon aandeel A met € 1,- te verhogen. Dit gebeurt door een statutenwijziging van Van Lanschot Kempen. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt daardoor met € 1,- verhoogd tot € 2,-. De verhoging vindt plaats ten laste van de aanwezige agioreserve van Van Lanschot Kempen. Dit deel van de agioreserve wordt omgezet in nominaal kapitaal. Het totaal aantal uitstaande gewone aandelen A blijft ongewijzigd.

De **voorzitter** licht toe dat vervolgens het geplaatste kapitaal weer met hetzelfde bedrag verlaagd wordt. Dit gebeurt door een tweede wijziging van de statuten. Het nominale bedrag per gewoon aandeel A wordt weer verlaagd van € 2,- naar € 1,- per gewoon aandeel A. Op deze manier kan € 1,- per geplaatst gewoon aandeel A worden teruggegeven aan de certificaathouders en aandeelhouders, zonder dat in Nederland dividendbelasting verschuldigd is.

Van Lanschot Kempen heeft uitgebreide scenario-analyses over het effect van deze kapitaalreturn uitgevoerd. De **voorzitter** geeft aan dat uit deze berekeningen blijkt dat de kernkapitaal ratio, de zogenaamde Common Equity Tier I ratio, in alle scenario's ruim boven de doelstelling van 15-17% blijft.

De **voorzitter** vraagt of iemand over dit agendapunt het woord wenst. Omdat dit niet het geval is, gaat hij over naar agendapunt 3.

3. Wijziging van de statuten van de Vennootschap en teruggave van kapitaal

De **voorzitter** meldt dat agendapunt 3 bestaat uit de onderdelen a. en b. die in samenhang behandeld worden maar die per onderdeel in stemming worden gebracht. Beide voorstellen vormen een ondeelbaar geheel.

Zoals gezegd wordt bij de eerste statutenwijziging het nominale bedrag van de gewone aandelen A verhoogd ten laste van de agioreserve. De verhoging is gelijk aan het bedrag dat vervolgens bij de tweede statutenwijziging per gewoon aandeel A wordt teruggegeven aan de houders van de (certificaten van) gewone aandelen A. Het totale terug te geven bedrag is € 41.146.668,-.

De **voorzitter** merkt op dat het besluit tot de eerste statutenwijziging wordt genomen onder de opschortende voorwaarde van het nemen van het besluit tot de tweede statutenwijziging en de teruggave van kapitaal aan de certificaathouders en aandeelhouders.

De twee voorstellen tot statutenwijziging zijn als bijlagen 1 en 2 bij de toelichting op de agenda gepubliceerd en lagen tevens ter inzage op het kantoor van Van Lanschot Kempen in 's-Hertogenbosch.

Voor het besluit tot teruggave van kapitaal is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd is. De **voorzitter** merkt op dat aangezien in deze vergadering meer dan de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig is, het besluit tot teruggave van kapitaal genomen kan worden met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Het besluit tot teruggave van kapitaal moet bij het handelsregister gedeponereerd worden en deze deponering zal door Van Lanschot Kempen in een landelijk verspreid dagblad gemeld worden. De **voorzitter** geeft aan dat in het geval de algemene vergadering tot teruggave van kapitaal besluit, Van Lanschot Kempen dat besluit vandaag bij het handelsregister zal neerleggen en daarvan morgen, op 12 oktober, in het Financieele Dagblad aankondiging zal doen. Dit bericht zal ook op de website van Van Lanschot Kempen worden geplaatst.

De **voorzitter** licht toe dat iedere schuldeiser van Van Lanschot Kempen binnen twee maanden na deze aankondiging in het Financieele Dagblad door middel van een verzoekschrift aan de rechtbank tegen het besluit tot teruggave van kapitaal in verzet kan komen. De rechter wijst een dergelijk verzoek af, indien de verzoeker niet aannemelijk heeft gemaakt dat als gevolg van de teruggave van kapitaal, twijfel omtrent de voldoening van zijn vordering bestaat en dat Van Lanschot Kempen onvoldoende waarborgen heeft gegeven voor de voldoening van die vordering.

Het besluit tot teruggave van kapitaal kan niet worden uitgevoerd en betaling kan daarom niet plaatsvinden zolang er verzet kan worden gedaan. Dit betekent dat Van Lanschot Kempen pas tot betaling kan overgaan na het verstrijken van de periode van twee maanden en onder de voorwaarde dat geen verzet is aangetekend, dan wel het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet door de rechter uitvoerbaar is verklaard.

De **voorzitter** merkt op dat de data en details over de betaling in beginsel na 12 december 2017 definitief gecommuniceerd zullen worden op de website van Van Lanschot Kempen en op de wijze als bepaald in artikel 33 en 43 van de statuten van de Vennootschap. De voorlopige betaaldatum is 20 december 2017.

Voor meer informatie en de technische details over de twee statutenwijzigingen, verwijst de **voorzitter** de aanwezigen graag naar de toelichting op dit agendapunt.

De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst te voeren ten aanzien van agendapunt 3a of 3b.

De heer **Van Erum** geeft aan een aantal vragen te hebben. Als eerste vraagt hij of toekomstige teruggaven van kapitaal door Van Lanschot Kempen op dezelfde manier zullen worden vorm gegeven als deze teruggave van kapitaal.

De **voorzitter** antwoordt dat Van Lanschot Kempens heeft aangegeven de intentie te hebben om – onder meer onder voorbehoud van goedkeuring van de toezichthouder – tot en met 2020 meer kapitaal aan de aandeelhouders terug te geven. In het geval in de toekomst een nieuwe teruggave van kapitaal zal plaatsvinden, zal te zijner tijd bepaald worden op welke wijze en wanneer dit zal geschieden.

De heer **Van Erum** vraagt of de wijze waarop de kapitaal­teruggave nu is vormgegeven veel geld heeft gekost of nog zal gaan kosten.

De heer **Meiss** antwoordt dat de kosten beperkt zijn. De belangrijkste kosten voor deze wijze van kapitaal­teruggave zijn de kosten van de notaris voor het opmaken en verlijden van de twee akten van statutenwijziging en de tijd die een aantal medewerkers van Van Lanschot Kempens besteed heeft om deze kapitaal­teruggave mogelijk te maken.

De heer **Van Erum** vraagt tot slot waarom Van Lanschot Kempens er niet voor gekozen heeft de kapitaal­teruggave in de vorm van stockdividend te doen.

De heer **Korthout** antwoordt dat gekozen is voor cash in plaats van aandelen, onder meer omdat dit praktischer is. De aandeelhouders krijgen direct één euro in cash en hoeven daarvoor niet eerst zelf het aandeel te verkopen.

Aangezien er verder geen vragen zijn, gaat de **voorzitter** over tot stemming over de onderdelen van dit agendapunt.

3a) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1) om het nominale bedrag van elk van de gewone aandelen A te verhogen ten laste van de agioreserve met één euro per gewoon aandeel A.

De **voorzitter** stelt agendapunt 3a aan de orde; het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A met € 1,- te verhogen ten laste van de vrij uitkeerbare agioreserve, overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 1).

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er is 1 onthouding. De **voorzitter** constateert dat het voorstel met meerderheid van stemmen is aangenomen en dat de vergadering conform het voorstel heeft besloten tot wijziging van de statuten van Van Lanschot Kempens overeenkomstig de conceptakte van statutenwijziging (Deel 1).

Dan gaat de **voorzitter** over naar onderdeel b van dit agendapunt.

3b) Voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de Vennootschap overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van één euro per gewoon aandeel A te betalen aan de desbetreffende aandeelhouder.

Dit betreft agendapunt 3b, het voorstel om door statutenwijziging het nominale bedrag van elk gewoon aandeel A te verlagen overeenkomstig het concept van de akte van statutenwijziging

(Deel 2) en om een bedrag van € 1,- per gewoon aandeel A aan de aandeelhouders en certificaathouders terug te geven.

De **voorzitter** vraagt eerst eventuele tegenstemmers om hun hand op te steken. Er zijn geen tegenstemmen. Dan vraagt hij of iemand zich van stemming wenst te onthouden. Er zijn geen onthoudingen. De **voorzitter** constateert dat het voorstel met algemene stemmen is aangenomen en dat de vergadering heeft besloten de statuten te wijzigen conform de conceptakte van statutenwijziging (Deel 2) en om een bedrag van € 1,- per gewoon aandeel A terug te geven aan de aandeelhouders en certificaathouders.

De **voorzitter** gaat over naar de rondvraag.

Agendapunt 4. Rondvraag en sluiting

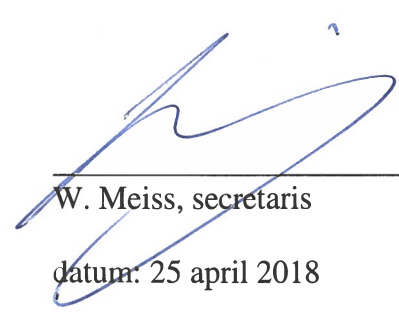
De **voorzitter** vraagt of iemand het woord wenst voor de rondvraag.

Aangezien niemand gebruik wenst te maken van de rondvraag, sluit de **voorzitter** met dank aan de aanwezigen voor hun belangstelling de vergadering om 10.30 uur.



W.W. Duron, voorzitter

datum: 25 april 2018



W. Meiss, secretaris

datum: 25 april 2018